

УДК 336.713.001.73

А.П. Вожжов, канд. экон. наук, Севастопольский национальный технический университет

ОБ УПРАВЛЕНИИ РЕСУРСАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА РЕСТРУКТУРИЗАЦИЕЙ ЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Автор исследует особенности формирования текущих пассивов и общие подходы к оценке их стабильности. Рассматриваются практические примеры управления ресурсами банка при форс-мажорном снижении уровня текущих пассивов. Изучается опыт восстановления банковских ресурсов путем реструктуризации обязательств.

Ключевые слова: ресурсы коммерческого банка, реструктуризация обязательств, текущие пассивы.

Ресурсы коммерческого банка состоят из собственных, привлеченных и заемных средств. Они также подразделяются на постоянные и временные. Капитал банка (уменьшенный на величину его вложений в материальные и нематериальные активы и в соответствующие резервы) представляет его ресурсную составляющую, которая передается в распоряжение руководству банка в постоянное пользование. В силу этого данная часть ресурсов считается постоянной частью ресурсов, несмотря на то, что величина собственного капитала банка с течением времени изменяется вследствие эмиссий и размещения акций, капитализации прибыли, результатов деятельности текущего года и других составляющих [2, с. 89].

В составе временных ресурсов, т.е. привлеченных и заемных средств, выделяются срочные ресурсы или управляемые пассивы, т.е. ресурсы, поступающие в распоряжение банка на определенные договорными сроками. В том случае, если срочные ресурсы передаются банку на срок более года, они называются “длинными” деньгами и могут непосредственно противостоять “длинным” банковским активам, также со сроками размещения более года. В том случае, если сроки срочных банковских обязательств менее года, то они в своей совокупности дают возможность поддерживать заданный уровень ресурсов последовательно замещая друг друга в составе управляемых пассивов банка – по мере истечения срока одних обязательств привлекаются или заимствуются другие. Такое поддержание уровня пассивов получило название метода последовательных замещений [3, с. 202].

Проблемным вопросом является использование депозитов до востребования для их размещения в срочные активы. Текущие пассивы представлены совокупностью остатков средств на текущих, бюджетных, расчетных счетах, на корреспондентских счетах ЛОРО и кредиторской задолженностью банка. Это средства до востребования, они нестабильны по каждому отдельному счету и могут быть востребованы их собственниками в любое необходимое им время, в силу чего их называют также онкольными пассивами. О том, как рассматривается практиками возможность использования временных ресурсов, достаточно определенно отметил президент Ассоциации украинских банков А. Сугоняко при подведении

итогах деятельности банковской системы Украины за 9 месяцев 2003 года: “... срочные депозиты – это деньги со строго определенной “длиной”. Они являются более привлекательными для банковских учреждений, так как при этом банки могут планировать свои активные операции. Вклады до востребования – это “суперкороткие” деньги, которые постоянно находятся в движении и не позволяют банкирам рассчитывать свою кредитную деятельность” [2, с. 57]. Такой подход к использованию текущих пассивов встречается довольно часто. Так, в учебной литературе отмечается: “Вклады до востребования являются нестабильными, что ограничивает возможность их использования банком для заемных и инвестиционных операций” [1, с. 50]. Одновременно с этим некоторые авторы отмечают, что одной из главных функций банков является трансформационная функция, при этом трансформация сроков означает, что мобилизуя значительные объемы краткосрочных средств и постоянно пополняя их, банки получают возможность определенную их часть направлять в долгосрочные активы [5, с. 450].

Проведенные в последнее время исследования текущих пассивов показали, что при взаимодействии достаточного большого количества депозитов до востребования происходит “самостабилизация” определенной части формируемых ими текущих пассивов в силу случайного характера остатков средств по каждому из отдельных счетов. Для количественной оценки этого процесса выведены аналитические зависимости, позволяющие определять величину стабильной, условно “неснижаемой” части текущих пассивов банка [4, с.125]. Однако проблема использования нестабильных текущих пассивов в качестве “длинных” денег не решена окончательно и требует дальнейшего исследования с конкретизацией отдельных вопросов и с изучением практического опыта.

Цель данной статьи – изучение особенностей формирования текущих пассивов и общих подходов к оценке их стабильности, рассмотрение практических примеров управления ресурсами банка при форс-мажорном снижении уровня текущих пассивов, а также изучение опыта восстановления банковских ресурсов путем реструктуризации обязательств.

Исследование формирования ресурсов банков показало, что нестабильность текущих пассивов может быть нескольких видов. Во-первых, это отклонения фактических ежедневных их остатков на

окончание банковского дня как случайных величин или математического ожидания, что иллюстрируется графиком, представленным на рис. 1.

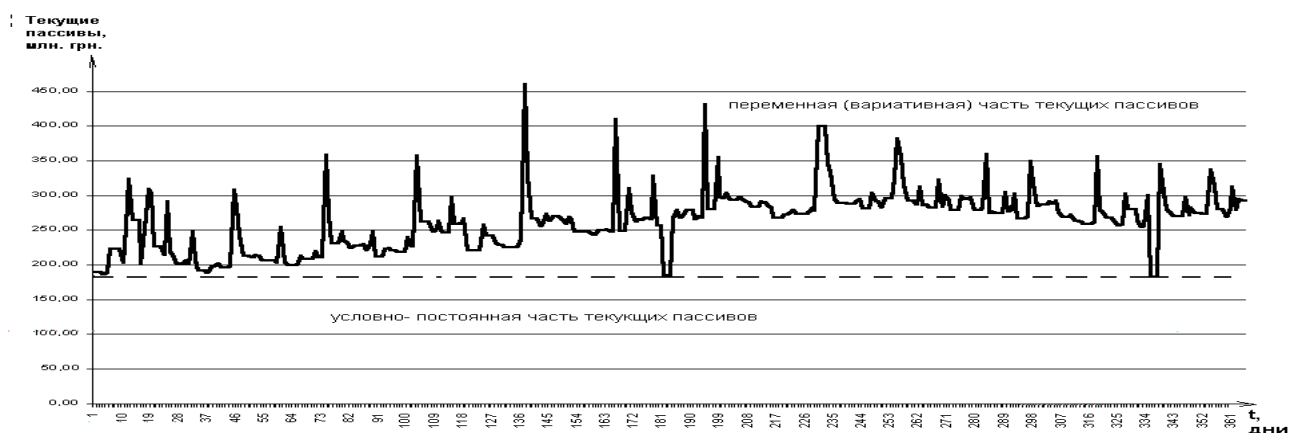


Рис. 1. Формирование текущих пассивов при стабильной клиентской базе и их деловой активности

Формирование текущих пассивов происходит при этом при стабильной клиентской базе и устойчивых средних оборотах по их счетам, что наблюдается при сохранении деловой активности в регионе обслуживания конкретного банка на протяжении определенного периода. Стабильная часть текущих пассивов является при этом достаточно устойчивой, что позволяет планировать ее размещение в активы в долгосрочной перспективе. Случайные отклонения

фактических остатков текущих пассивов от их средней величины могут быть охарактеризованы как ординарные.

Характер случайных отклонений и соотношение максимального уровня текущих пассивов с их стабильной, неснижаемой частью может существенно отличаться для различных банков, что иллюстрируется графиками по двум коммерческим банкам, представленным на рис. 2 и 3.

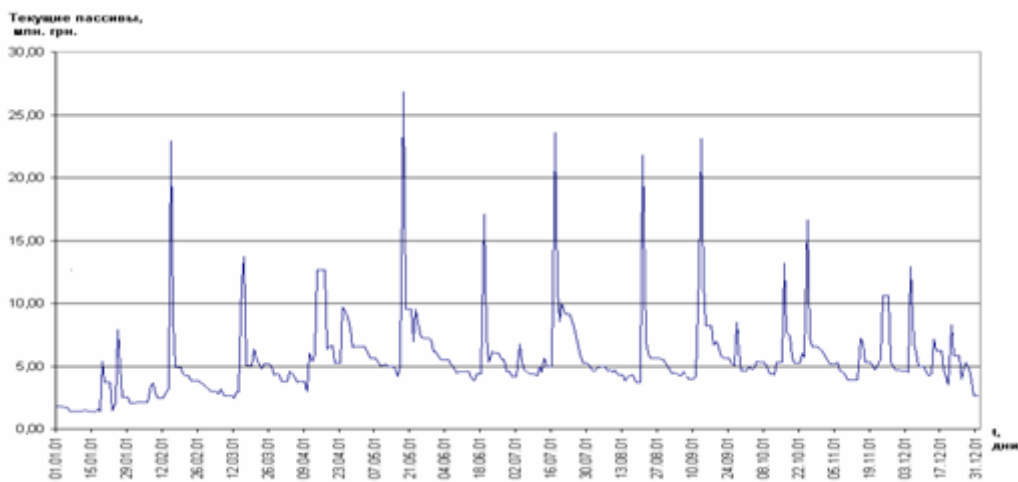


Рис. 2. Формирование текущих пассивов с незначительной величиной их стабильной части

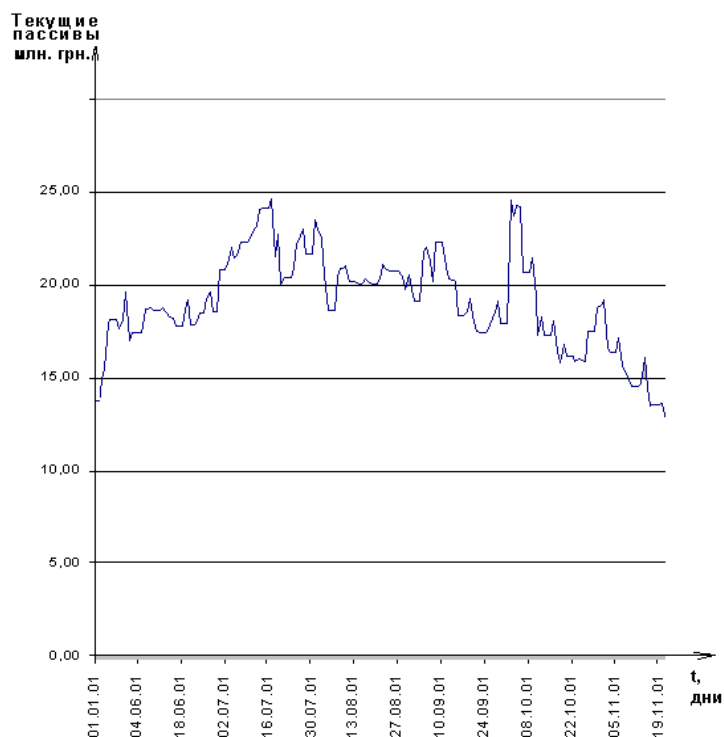


Рис. 3. Формирование текущих пассивов со значительной величиной стабильной составляющей

Исследования показали, что данные отличия объясняются количеством клиентов (чем их больше, тем более “сглаженный” характер носит график текущих пассивов) и особенностями их хозяйственной деятельности – объемами и сроками

поступлений средств на счета и их дебетования по поручению клиентов.

Изменяющиеся текущие пассивы могут иметь устойчивый рост в течение определенного периода, как это показано на рис. 4.

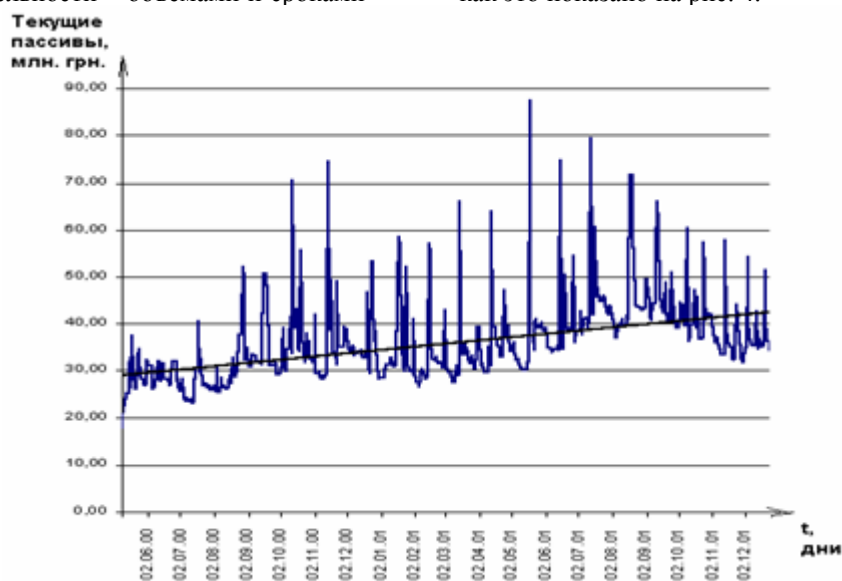


Рис. 4. Текущие пассивы устойчивого роста

Такое положение наблюдается при увеличении клиентов на расчетно-кассовом обслуживании банка, при открытии новых текущих счетов, либо при неизменном количестве обслуживаемых клиентов, но при росте их деловой активности в регионе. Как правило, на практике одновременно сочетаются как изменение численности клиентов, так и изменение оборотов по их счетам. С ростом текущих пассивов обычно наблюдается и увеличение диапазона рассеивания их переменной части.

Кроме устойчивого роста (или такого же устойчивого снижения – при постепенной утрате обслуживаемой клиентуры и спаде деловой активности) изменения величины текущих пассивов могут носить циклический характер. На графике, представленном на рис. 5, показаны сезонные отклонения величин текущих пассивов по одному из банковских учреждений г. Севастополя, которые объясняются увеличением оборотов по клиентским счетам в летний период.

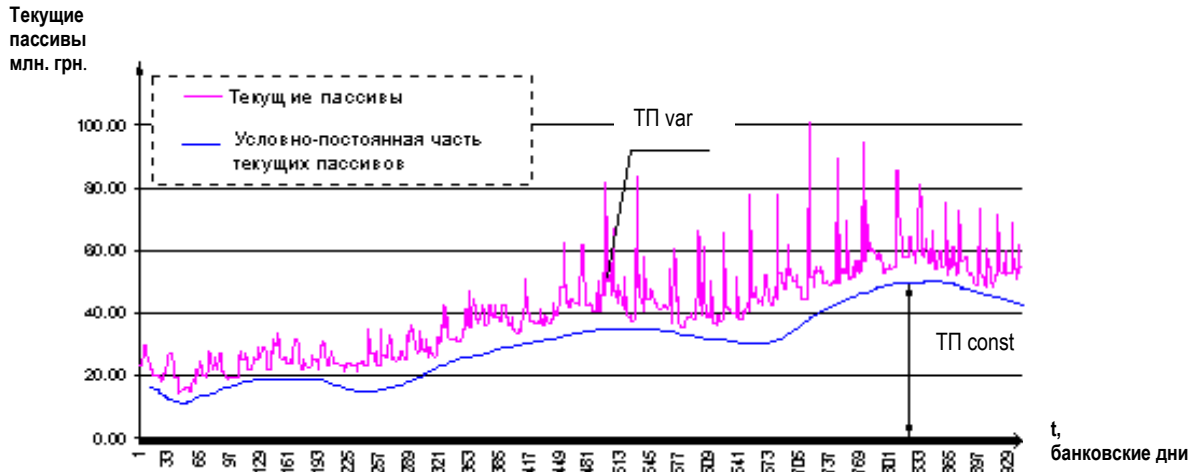


Рис. 5. Сезонные колебания величин текущих пассивов

Изучение закономерностей и характера отклонений текущих пассивов позволяют прогнозировать их поведение и учитывать в процессе банковского менеджмента. При этом достаточно часто банки стараются оперировать ресурсами с размещением их в долгосрочные активы в пределах гарантированной их стабильной части. Случаи краткосрочного снижения уровня ресурсов в пределах переменной или мерцающей части текущих пассивов без труда компенсируются привлечением краткосрочных межбанковских займов, в т.ч. и займов овернайт.

резкому их уменьшению. В таких случаях краткосрочные межбанковские заимствования могут не спасти ситуацию. Графики, представленные на рис. 6, иллюстрируют фактический пример уменьшения текущих пассивов банка с уровня 95 млн. грн. до 50 млн. грн. вследствие перехода крупного “корпоративного” клиента (состоящего из целого ряда субъектов, имеющих отдельные текущие счета) на обслуживание в другой банк. Необходимо было в такой сложной ситуации найти пути восстановления ресурсов и поддержания уровня доходов.

Однако возможны и неординарные случаи изменения уровня текущих пассивов, приводящие к

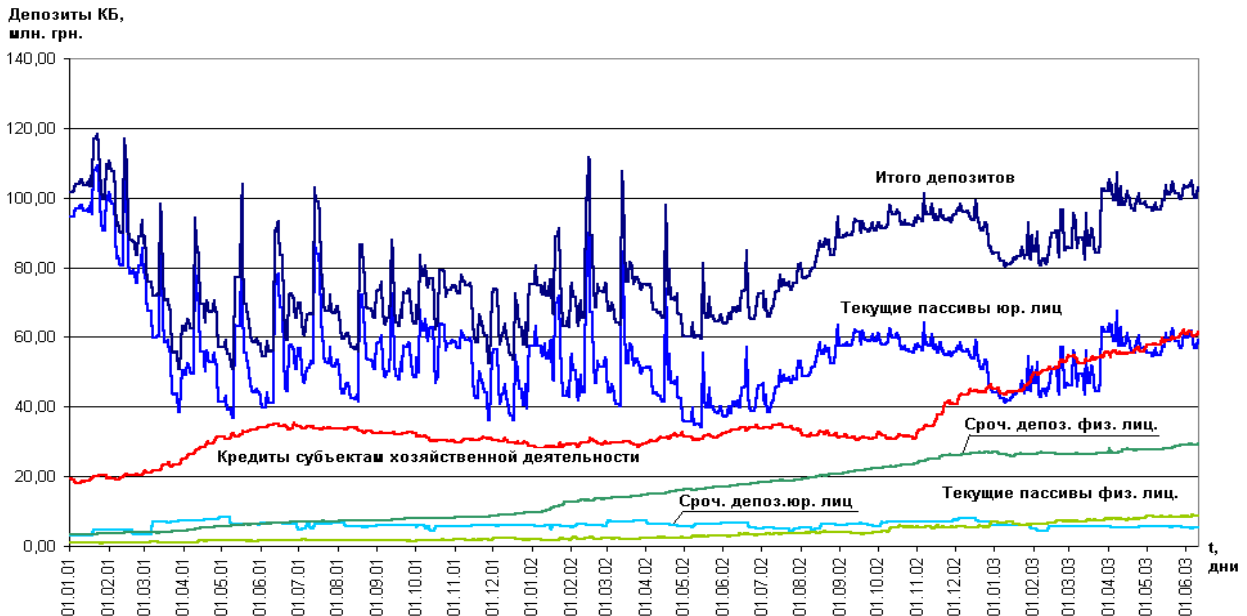


Рис. 6. Формирование обязательств филиала коммерческого банка в процессе их реструктуризации

На рис. 6 представлено формирование обязательств филиала коммерческого банка за период в два с половиной года. Для того, чтобы увидеть происходящие процессы в “чистом” виде, на рис. 6 не отражено привлечение ресурсов по внутрибанковской

системе (межбанковские средства), т.к. при их учете итоговый график носит “сглаженный” характер вследствие регулирования ликвидности баланса банка.

Резкое, обвальное снижение уровня текущих пассивов юридических лиц началось с начала 2001 г.

и продолжалось до окончания марта. В силу того, что данные текущие пассивы составляли на начало года 95 процентов всех рассматриваемых ресурсов, то итоговый график практически повторял график изменения текущих пассивов юридических лиц.

На рис. 6 приведен также график ссудной задолженности. В обычных условиях (без учета внутрибанковского или внутрисистемного размещения ресурсов) кредитный портфель банковского учреждения составлял около 20 млн. грн. Управление пассивами банка при этом можно было охарактеризовать как пассивное и сверхосторожное. Значительная часть ресурсов (около 70 млн. грн.) при их направлении на перераспределение по внутрибанковской системе даже по низким процентным ставкам позволяла формировать такие объемы доходов, что вопрос наращивания величины доходных активов (к тому же и с учетом присущих им рисков) терял свою актуальность.

Резкое уменьшение количества клиентов на расчетно-кассовом обслуживании привело не только к сужению ресурсной базы, но и к уменьшению доходов по расчетно-кассовому обслуживанию. Для сохранения уровня доходов руководством банка были предприняты меры по увеличению кредитного портфеля при одновременном сокращении ресурсов за счет уменьшения их части, направляемой на внутрисистемное перераспределение. Проблемы с ресурсами заставили настойчиво искать пути повышения эффективности размещения средств в доходные активы. График кредитования, представленный на рис. 6, показывает, что в сложившейся ситуации объемы кредитного портфеля были увеличены в 3 раза: с 20 до 60 млн. грн. (без учета внутрибанковского межфилиального размещения). Начало этого процесса совпадало с окончанием “обвала” текущих пассивов юридических лиц (окончание марта – начало апреля 2001 года) и продолжалось до начала июля этого же года. В течение дальнейшего периода, вплоть до ноября 2002 года, удавалось поддерживать уровень кредитного портфеля с его отклонениями в меньшую сторону в допустимых пределах.

Для выхода из кризисного состояния “ресурсного голода” и дальнейшего увеличения доходных активов был разработан план по восстановлению уровня ресурсов, который предусматривал комплекс мероприятий, посредством которых утраченные позиции должны были быть восстановлены к середине 2003 г., т.е. в течение двух лет. При этом предусматривались мероприятия по реструктуризации отдельных видов формируемых депозитов.

В части формирования текущих пассивов юридических лиц необходимо было предотвратить дальнейший отток клиентов и обеспечить привлечение новых клиентов, депозиты по текущим счетам которых обеспечили бы восстановление наиболее “дешевой” ресурсной составляющей. Учитывая, что закрытие текущих счетов отдельными

предприятиями крупного корпоративного клиента продолжалось до середины 2002 года, усилия руководства банка по привлечению новых клиентов смогли только компенсировать отток средств и позволили “удержать” их общий уровень от дальнейшего падения. Формирование остатков средств по текущим счетам предприятий корпоративного клиента вследствие специфики его деятельности характеризовалось пиковым характером, т.е. периодическим, достаточно регулярным, ежемесячным поступлением крупных сумм с их последующим расходом в течение месяца, до следующего пополнения счета. На рис. 6 это иллюстрируется постепенным уменьшением “пикообразного” характера остатков. В июне 2002 года с закрытием последнего “пикового” счета наглядно проявляется формирование текущих пассивов юридических лиц вследствие привлечения новых клиентов из числа средних и малых предприятий. При этом диапазон рассеивания переменной части текущих пассивов резко уменьшается и с начала июля 2002 года наблюдалось устойчивое увеличение остатков на достаточно значительную величину (до 20 млн. грн.). Падение деловой активности клиентов в начале 2003 года привело к снижению остатков, которые были восстановлены лишь к лету 2003 года.

Таким образом, в части текущих пассивов юридических лиц восстановить утраченные позиции не удалось, но пополнение клиентской базы позволило первоначально удержать падение, а затем постепенно приступить к процессу восстановления ресурсов. В процессе анализа формирования остатков по текущим счетам юридических лиц стала очевидной необходимость работы по реструктуризации обязательств.

Текущие пассивы физических лиц на начало 2001 г. были на столь незначительном уровне, что не оказывали практического значения на общую величину депозитов банка (см. рис. 6). Понимая, что их объемы не могут быть резко увеличены в течение короткого периода, была принята программа увеличения охвата клиентов банка пластиковыми зарплатными проектами, рассчитанная на длительный период.

Текущие пассивы физических лиц обладают двумя преимуществами. Во-первых, это такие же “дешевые” ресурсы, как и утраченные депозиты до востребования юридических лиц, а, во-вторых, в силу незначительности остатков по каждому из счетов, но при большом их количестве в целом, текущие пассивы физических лиц не подвержены существенным изменениям, т.е. их переменная составляющая невелика при значительной величине условно-постоянной составляющей, что дает возможность использования ее для размещения в срочные активы. В течение настойчивой работы по внедрению сначала зарплатных, а затем пенсионных и других карточных проектов удалось сформировать на окончание рассматриваемого периода

(01.06.2003 г.) текущие пассивы физических лиц в объеме 7,5 млн. грн.

Срочные депозиты юридических лиц на начало рассматриваемого периода составляли всего 200 тыс. грн. Данный вид ресурсов представляет собой “длинные”, но “дорогие” деньги. Первоначально в результате активной работы удалось увеличить их до 7 млн. грн., однако впоследствии их уровень снизился до величины в 5 млн. грн. и поддерживался в этих размерах (5-7 млн. грн.) в течение всего рассматриваемого периода.

Из графиков, представленных на рис. 6, видно, что несмотря на стабильный характер срочных депозитов юридических лиц они являются наиболее изменяющейся составной частью, что обусловлено значительными размерами каждого из депозитов в отдельности. Такая стабильность требует повышенного внимания со стороны банковского менеджмента, т.к. “ступенчатое” одномоментное уменьшение ресурсов может быть не всегда восполнено аналогичным срочным депозитом.

Источниками срочных депозитов юридических лиц являются их ресурсы, временно свободные в течение относительно длительных промежутков времени. Такие ресурсы могут появляться как у клиентов данного банка, так и у клиентов других банков. У клиентов данного банка поступающие средства накапливаются на их текущих счетах. В том случае, если это накопление произошло в значительных объемах (вследствие сезонного характера деятельности, для последующих инвестиций и т.д.) клиент может принять решение о переводе части средств с текущего счета на срочный. При этом те же самые ресурсы переходят для банка из состава коротких и дешевых в состав длинных и дорогих. В том случае, если клиента не устраивает предлагаемая процентная ставка по срочному депозиту, он может перевести средства на срочный депозит в другой банк, что приводит к снижению уровня ресурсов.

Для банка выгоднее привлекать на срочные депозиты средства клиентов других банков, при том, чтобы средства своих клиентов оставались в составе текущих пассивов. Ломаная линия срочных депозитов (см. рис. 6) показывает противоречивость и сложность процесса их формирования, ограниченность возможностей по привлечению средств клиентов других банков (в т.ч. и за счет повышения процентных ставок) и эпизодический

характер перевода в срочные депозиты средств с текущих счетов своих клиентов. В итоге можно сказать, что за счет срочных депозитов юридических лиц произошло незначительное увеличение ресурсов в силу отмеченных выше причин.

Срочные депозиты (вклады) физических лиц представляют собой также длинные и дорогие деньги, передаваемые их собственниками в распоряжение банка. После описанных выше событий по снижению уровня обязательств и проблемы “ресурсного голода” ставка была сделана именно на формирование данного вида ресурсов.

Учитывая достаточно высокую и устойчивую репутацию банковского учреждения у населения, была разработана и предложена система различных видов вкладов, которая позволила привлечь значительное количество клиентов и увеличить сумму вкладов с 200 тыс. грн. в начале периода до 29 млн. грн. через два с половиной года, т.е. увеличить их почти в 150 раз. Естественно, что цена ресурсов стала выше в 7 раз (по сбережениям в национальной валюте) по сравнению с утраченными текущими пассивами юридических лиц.

Интересно отметить, что график срочных депозитов физических лиц (рис. 6) является наиболее стабильным, что объясняется большим количеством счетов при относительно небольших размерах вклада по каждому из них. Одновременно с этим график позволяет проследить управляемость формированием срочных вкладов. Периоды прироста депозитов и соответствующее изменение крутизны графика совпадают с внедрением новых видов депозитов и активизацией маркетинговой деятельности банка.

В качестве выводов можно отметить, что преодоление достаточно длительного периода “ресурсного голода” стало возможным в результате настойчивой деятельности банковского менеджмента по увеличению обязательств банка. К середине 2003 года удалось восстановить их величину и вывести ее на уровень 100 млн. грн., т.е. сделать такой же, как и на начало 2001 года. В результате деятельности банка было обеспечено восстановление его ресурсов с использованием метода реструктуризации обязательств, что иллюстрируется данными таблицы.

Таблица 1

Изменение структуры ресурсов банковского учреждения вследствие реструктуризации его обязательств

Вид обязательств	По состоянию				Отклонение, %
	на 01.01.2001 г.		на 01.06.2003 г.		
	млн. грн.	удельный вес, %	млн. грн.	удельный вес, %	
1. Срочные депозиты юридических лиц	0,5	0,5	5,5	5,5	+5,0
2. Срочные депозиты физических лиц	0,5	0,5	29,0	28,7	+28,2
3. Текущие пассивы юридических лиц	99,8	98,8	59,0	58,4	-40,4
4. Текущие обязательства физических лиц	0,2	0,2	7,5	7,4	+7,2
Всего	101,0	100,0	101,0	100,0	0,0

Эффективными оказались действия банка по наращиванию срочных депозитов физических лиц, а также по поддержанию ресурсной базы банка путем увеличения количества клиентов на расчетно-кассовом обслуживании. Восстановление было обеспечено реструктуризацией его обязательств. Изучение данного метода может оказать банковскому менеджменту существенную помощь в преодолении

кризисных ситуаций и предотвращения потерь вследствие ресурсных рисков. Накопленная информация о формировании пассивов банка и их трансформации дает возможность продолжения дальнейших исследований с теоретизацией получаемых результатов и их систематизацией для последующего включения в учебный процесс.

Список литературы

1. Банківські операції: Підручник. – 2-ге вид., випр. і доп. / А.М. Мороз, М.І. Савлук, М.Ф. Пуховкіна та ін. / За ред. д-ра екон. наук, проф. А.М. Мороза. – К.: КНЕУ, 2002. – 476 с.
2. Вожжов А.П., Клименко А.І. Банківський капітал в економіці України // Финансы Украины. – 2003. – № 8. – С. 88-97.
3. Вожжов А.П. Про моделювання процесів трансформації ресурсів комерційного банку // Науковий вісник Волинського державного університету ім. Лесі Українки. – Луцьк: Вежа, ВДУ. – 2001. – № 4. – С. 201-206, С. 373.
4. Вожжов А.П. Формування ресурсів комерційних банків // Финансы Украины. – 2003. – № 1. – 2003. – С. 116-129.
5. Гроші та кредит: Підручник / М.І. Савлук, А.М. Мороз, М.Ф. Пуховкіна та ін. / За заг. ред. М.І. Савлука. – К.: КНЕУ. – 2001. – 602 с.
6. Полищук О. Тенденции однако... // Бизнес. – № 44(563), 3 ноября 2003 г. – С.54-57.

Summary

The author studies the peculiarities of formation of current liabilities and general approaches in the assessment of their stability. The article gives practical examples of the management of bank's resources at force majeure reduction of current liabilities. The experience of replenishment of bank resources by restructuring liabilities is analysed.